

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



8a+ Gran Paradiso

Sistema Fondi 8a+

Classe Q (ISIN IT0005137770) destinata esclusivamente alla quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione

Fondo comune di investimento mobiliare armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE – Fondo feeder
Società di Gestione: 8a+ Investimenti SGR

Obiettivi e politica di investimento

Il fondo feeder è una particolare tipologia di fondo, le cui attività sono investite, totalmente o in prevalenza (almeno l'85%) in un OICR master appartenente alla medesima categoria.

Il fondo 8a+ Gran Paradiso (di seguito il "Fondo" o "feeder") è un fondo feeder del fondo di diritto italiano 8a+ Eiger – Classe T (di seguito "master"). Il feeder investe per almeno l'85% in parti del master e può detenere sino al 15% delle proprie attività in: (i) liquidità; (ii) strumenti finanziari derivati con finalità di copertura. Il feeder mira a conseguire, attraverso un approccio neutrale rispetto al mercato (*market neutral*), l'apprezzamento del capitale nel breve-medio periodo (2 anni).

Politica e obiettivi di investimento del master

Il master mira a conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio/lungo periodo, generando rendimenti più elevati rispetto a quelli dell'indice EURO STOXX 50 Total Return, mediante una politica di gestione volta ad una attenta selezione e concentrazione di titoli azionari (tipicamente 15-20) emessi dalle principali società europee. L'indice EURO STOXX 50 Total Return è un indice rappresentativo delle 50 principali società quotate dell'area euro. Il patrimonio del Fondo è investito principalmente (in media intorno al 90/95%) in strumenti finanziari di natura azionaria.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento

La strategia *market neutral* del feeder viene attuata mediante la composizione di un portafoglio contenente quote del

master (almeno l'85%) e la contemporanea vendita di *futures* sull'indice Euro Stoxx 50 TR per un controvalore tra il 70% ed il 100% dell'investimento in quote del master. Il Fondo può investire in depositi bancari o strumenti finanziari di liquidità allo scopo di ottimizzare i rendimenti delle disponibilità liquide. La leva finanziaria tendenziale (calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente pari a 1,2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo. I rendimenti del feeder saranno diversi dai rendimenti del master in quanto: i) la politica di investimento del feeder prevede la copertura del rischio di mercato espresso dal master i) il Fondo può investire in strumenti di liquidità iii) il feeder sostiene costi e spese propri.

Disinvestimento delle quote

L'investitore può vendere le proprie quote sul sistema multilaterale di negoziazione in cui le quote sono ammesse alle negoziazioni in qualsiasi giorno di Borsa aperta sulla base del calendario dalla stessa pubblicato.

Proventi

Il Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Maggiori informazioni su questa valutazione

Il Fondo è stato classificato nella categoria 3, in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni, è compresa tra il 2% e 5%. La volatilità del feeder è determinata dalla variazione del differenziale dei rendimenti tra il master e gli strumenti finanziari utilizzati con finalità di copertura. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di

rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Il giudizio più basso non corrisponde a un investimento privo di rischio.

Rischi che rivestono importanza significativa e non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

Rischio di liquidità: rappresenta l'eventuale difficoltà del feeder di ottenere l'immediato rimborso delle parti del master.
Rischio operativo: eventi interni ed esterni e cause di forza maggiore anche riferiti al corretto funzionamento della struttura master/feeder. Al fine di essere processate al valore di quota del giorno, le richieste di sottoscrizione e/o rimborso del feeder devono essere ricevute dalla Società di Gestione entro le ore 12.00. Il feeder può investire e/o disinvestire le quote del master in qualsiasi giorno lavorativo entro le ore 14.00. Per maggiori informazioni sulle modalità di sottoscrizione e di rimborso si rinvia alla Parte C del Regolamento di Gestione.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione della Classe inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione della stessa. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

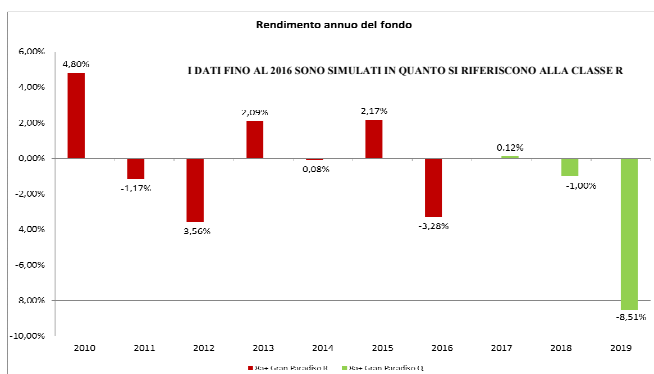
Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione ¹	0%
Spese di rimborso	0%
¹ Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dalla Classe in un anno	
Spese correnti	0,82%
Spese prelevate dalla Classe a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (provvigione di incentivo o performance)	La Società di Gestione può ricevere, in talune circostanze descritte nel Prospetto, una provvigione di incentivo calcolata secondo la metodologia dell'High Watermark Assoluto (HWM). La commissione è pari al 40% dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota rispetto al valore dell'HWM. Nell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019 la commissione di performance ha avuto una incidenza pari allo 0,00%.

Non sono previste spese di sottoscrizione o rimborso tuttavia l'intermediario negoziatore abilitato incaricato dell'acquisto o della vendita delle quote sul sistema multilaterale di negoziazione in cui le quote sono ammesse alle negoziazioni può applicare commissioni di negoziazione.

L'importo delle spese correnti è stimato e comprende sia i costi sostenuti dal feeder sia, in proporzione, quelli sostenuti dal master. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente conclusosi al 31.12.2019 e tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio (eccetto il caso in cui il Fondo paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo).

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla relativa sezione del Prospetto (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet: www.ottoapiu.it

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento della Classe non includono le spese di sottoscrizione e gli altri eventuali costi a carico dell'investitore mentre includono tutte le spese correnti. I dati di rendimento indicati sono stati calcolati in Euro. Il Fondo è operativo dal 2009. La Classe Q, negoziata sul sistema multilaterale di negoziazione gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund, è operativa dal gennaio 2016.

I dati storici fino al 2016 riportati nel grafico sono simulati utilizzando anche i dati della Classe R.

A far data dal 1 febbraio 2019 il fondo ha cambiato la politica di investimento in quanto è stato trasformato in feeder del fondo 8a+ Eiger – Classe R.

Informazioni pratiche

Depositario: State Street Bank International GmbH, Succursale Italia.

Ulteriori informazioni sul Fondo: copie del Prospetto, dell'ultimo Rendiconto annuale e della Relazione semestrale, sia del Fondo sia del master, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, <http://www.ottoapiu.it>. Le quote sono negoziate nel sistema multilaterale di negoziazione gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, sono disponibili sul sito www.ottoapiu.it e una copia cartacea contenente tali informazioni è disponibile per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Il valore unitario della quota è determinato giornalmente con esclusione dei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e di festività nazionali italiane e quando anche le Borse Valori nazionali siano aperte, e pubblicato con la medesima cadenza sul quotidiano "Il Sole 24Ore".

Il Fondo cui la Classe fa riferimento e il master sono entrambi disciplinati dalla normativa fiscale italiana che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente finanziario o all'intermediario negoziatore abilitato incaricato dell'acquisto o della vendita delle quote sul sistema multilaterale di negoziazione in cui le quote sono ammesse alle negoziazioni.

8a+ Investimenti SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia. Il Prospetto ed il KIID sono regolamentati da Consob. 8a+ Investimenti SGR S.p.A. è autorizzata in Italia da Banca d'Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob. Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 1 febbraio 2020.